

MAQASİD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
YENİLİKÇİ TEKNOLOJİLER GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
İHRAÇ BELGESİ DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan ____/____/____ tarih ve 12233903-____ sayılı yazı ile izin doğrultusunda "Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu"nun İhraç Belgesinin başlığı ile aşağıda yer alan maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve "Nitelikli katılma payı ihraç edilip edilmeyeceği hakkında bilgi" ve "Nitelikli katılma payı sahiplerine veya bunların yasal temsilcilerine tanınan yönetsel haklar ile varsa kar payı imtiyazlarına ilişkin bilgiler" maddeleri ihraç belgesinden çıkarılmıştır:

- Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi,
- Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı,
- Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri,
- Fon unvanı,
- Fonun süresi,
- Fon yöneticisinin unvanı ve adresi,
- Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi,
- Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi,
- Yatırım komitesine ilişkin bilgi,
- Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar,
- Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar,
- Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar,
- Portföydeki varlıkların değerlemesi hakkında bilgiler,
- Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar,
- Fon toplam gider oranı,
- Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları
- Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürülmeyeceğine ilişkin bilgi,
- Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi,
- Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler,

Eski Şekil:

MAQASİD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU
MAQASİD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YENİLİKÇİ TEKNOLOJİLER GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

Yeni Şekil:

MAQASİD GAYRİMENKUL ve GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ
A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU MAQASİD GAYRİMENKUL ve GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YENİLİKÇİ TEKNOLOJİLER
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR



MAQASİD GAYRİMENKUL ve GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Sicil No: 24 Üye ve Kurumlar
Ticaret Sicil No: 276570

Eski Şekil:

Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi:

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.

Barbaros Mahallesi Mor Sümbül Sok. Varyap Meridyen Sit. 1 Blok No:1/26-27
ATAŞEHİR/İSTANBUL

Yeni Şekil:

Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi:

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Saray Mah. Akgül Sok. EnPlaza No:1/31 Ümraniye/İstanbul

Eski Şekil:

Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı:

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.

Yeni Şekil:

Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı:

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Eski Şekil:

Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri:

Fon'da pay sahibi olmayan yatırımcıların alım talimatlarında asgari işlem limiti 100.000 TL'dir. Mevcut pay sahipleri için ise alım talimatlarında asgari işlem limiti 50.000 TL'dir. Borsada yapılan işlemlerde söz konusu asgari işlem limitleri uygulanmaz.

Yeni Şekil:

Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri:

Yoktur.

Eski Şekil:

Fon unvanı:

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Yeni Şekil:

Fon unvanı:

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Eski Şekil:

Fonun süresi:

Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve Tasfiye Dönemi dahil 10 (on) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Saray Mah. Akgül Sok. No:1/31
Ümraniye Mah. Akgül Sok. No:1/31
İstanbul T.C. 34798-5500

Kurucu yönetim kurulu kararı ve Yatırım Komitesi kararı ile Fon içtüzüğünün ve işbu ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir.

Yeni Şekil:

Fonun süresi:

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil 7 (yedi) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışının gerçekleşmesi ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Kurucu yönetim kurulu kararı ve Yatırım Komitesi kararı ile Fon içtüzüğünün ve işbu ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir.

Eski Şekil:

Fon yöneticisinin unvanı ve adresi:

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.

Barbaros Mahallesi Mor Sumbül Sok. Varyap Meridyen Sit. 1 Blok No:1/26-27
ATAŞEHİR/İSTANBUL

Yeni Şekil:

Fon yöneticisinin unvanı ve adresi:

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Saray Mah. Akgül Sok. EnPlaza No:1/31 Ümraniye/İstanbul

Eski Şekil:

Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi:

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 Esentepe, Şişli İSTANBUL

Yeni Şekil:

Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi:

Unvanı; Türkiye İş Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: İş Kuleleri, Kule:1 Kat:1 34330 4.Levent/İstanbul

Eski Şekil:

Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Mohamed Abdelkarim Mohamed ABOUMOSTAFA -Yönetim Kurulu Başkanı

Ahmed El-SERAFY -Yönetim Kurulu Üyesi

Ayman GHONEAM- Yönetim Kurulu Üyesi/İş Geliştirme Müdürü

M. Emin ORAN - Yönetim Kurulu Üyesi

Tunç Emre KARABULUT -Genel Müdür/Portföy Yöneticisi/Yönetim Kurulu Üyesi

Yeni Şekil:

Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Mohamed Abdelkarim Mohamed ABOUMOSTAFA -Yönetim Kurulu Başkanı

Mustafa SAK- Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Suleiman Ahmed Sulciman ABU TAYEH -Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Emin ORAN -Yönetim Kurulu Üyesi

Ahmet GÜDER-Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür/Portföy Yöneticisi

Eski Şekil:

Yatırım komitesine ilişkin bilgi:



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Saray Mah. Akgül Sok. EnPlaza No:1/31
Ümraniye Mah. Akgül Sok. EnPlaza No:1/31
Ümraniye Mah. Akgül Sok. EnPlaza No:1/31

Kurucu nezdinde 5 kişiden oluşturulan yatırım komitesi tüm üyelerin katılımı ile toplanır ve salt çoğunlukla karar alır.

Kurucu nezdinde 5 (beş) kişiden oluşturulan yatırım komitesinde yer alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Ayman GHONEAM

Yönetim Kurulu Üyesi

Profesyonel deneyimi:

MaQasid Portföy Yönetim (2017 – Devam)

Pozisyon: Kurucu ve Ortak Yönetici

Simplifico – ABD (2012– 2017)

KOBİ Danışmanı

TAQA ARABIA – Mısır (2010 – 2012)

Kalite Kontrol Mühendisi

Eğitim Bilgisi:

Modern Academy for Engineering-Technology, Mısır (2010)

Elektrik/Elektronik Mühendisliği

Mehmet Emin ORAN

Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda Tecrübeli Yönetim Kurulu Üyesi

Profesyonel Deneyim:

TMSF (20.03.2015 – 01.09.2016)

Müdür

Turkapital Holding B.S.C.(c) (01.01.2009 – 31.01.2015)

Koordinatör

Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. (01.06.1996 – 01.01.2009)

Grup Başkanı – Müdür

Eğitim Bilgileri

İstanbul Üniversitesi, Fen Fakültesi 1984

Tunç Emre KARABULUT

Genel Müdür

Profesyonel Deneyim

Sinpaş GYO A.Ş. – İstanbul, Türkiye (2013 – 03/2019)

Finans-Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Işık Menkul Değerler – İstanbul, Türkiye (2012- 2013)

Genel Müdür

Ceros Menkul Değerler – İstanbul, Türkiye (2004 – 2012)

Genel Müdür, Müdür

TEB Yatırım A.Ş - İstanbul, Türkiye (04/2000 – 10/2000)

Portföy Yönetimi

Es Menkul Yatırım Değerler A.Ş - Esbank T.A.S. - İstanbul, Türkiye

(1994 – 04/2000)

Dealer

Eğitim Bilgileri

Boğaziçi Üniversitesi - İstanbul, Türkiye 1990 – 1994

İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi

Uluslararası İlişkiler ve Siyaset Bilimi

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı – No:200964 Tarih: 19.09.2004

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Türev Araçlar Lisansı – No: 301892 Tarih: 08.01.2005

Hothaifa ABU-SUKAR

Profesyonel Deneyim

NEVITA Real-estate Sales & Marketing - İstanbul, Türkiye (11/ 2019 –Devam)



MAQASID YATIRIM MENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Tic. Sic. No: 211100, Şişli, İstanbul
İletişim: 0212 333 3333
Alınış Tarihi: 01.11.2019

Genel Müdür
Sukkeroğlu Yatırım İstanbul, Türkiye - (02/ 2018 – Devam)
Kurucu, Genel Müdür
Bunyan Investing İstanbul, Türkiye - (04/ 2017 – 10/2019)
Kurucu, Genel Müdür
JAZARI Powertrain Otomotiv Teknoloji İstanbul, Türkiye (08/2016 – 04/2017)
İdari Müdür
Bab-ı Ali Investments & Construction İstanbul, Türkiye (02/2016 – 07/2016)
Genel Müdür
Bab-ı Ali Investments & Construction İstanbul, Türkiye (05/2015 – 06/2016)
Proje Yöneticisi
NAMAA Association for Community Development Zarqa, Ürdün (08/2014 – 04/2015)
Halkla İlişkiler Müdürü
Al-Ardh Almubarak Real-Estate - Amman, Ürdün (05/2013 – 04/2015) Satış ve Pazarlama
Müdürü
Engineering Rhythm Contracting Company Amman, Ürdün (2014)
Staj
Eğitim Bilgileri
Hashemite Üniversitesi - İnşaat Mühendisliği , Ürdün (2014)
Mohammad ABAZID
Profesyonel Deneyim
JAZARI Powertrain Otomotiv Teknoloji A.Ş. - Turkey (2015 - Devam)
Kurucu, Teknik Yönetici
JAZARI Powertrain Technologies – Ürdün (2008 - 2015) Kurucu
Advanced Molds Technologies - Ürdün (2013-2015) Kurucu, Teknik Yönetici
SHORZ International for Engineering Industrial Services - Ürdün (2011-2013)
Kurucu, Teknik Yönetici
Professionals for Molds, Design, and Engineering Solutions, Ürdün (2011-2013)
Kurucu, Dizayn & Mühendislik Müdürü
Eğitim Bilgileri
Hashemite Üniversitesi - Makine Mühendisliği, Ürdün (2007)
Missouri State University; Mini-MBA (2015)
Fon portföyünün para ve sermaye piyasası araçlarının yönetiminden sorumlu portföy yöneticileri:
Tunç Emre KARABULUT
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı – No:200964 Tarih: 19.09.2004
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Türev Araçlar Lisansı – No: 301892 Tarih: 08.01.2005
Ahmet GÜDER
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı – No:206507 Tarih: 02.09.2012
Sermaye Piyasası Faaliyetleri Türev Araçlar Lisansı – No: 306923 Tarih: 20.12.2015

Yeni Şekil:

Yatırım komitesine ilişkin bilgi:

Kurucu nezdinde 5 kişiden oluşturulan yatırım komitesi tüm üyelerin katılımı ile toplanır ve salt çoğunlukla karar alır.
Kurucu nezdinde 5 (beş) kişiden oluşturulan yatırım komitesinde yer alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Ahmet GÜDER

Genel Müdür

2017 Devam – Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. – Genel Müdür



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kurucu, Genel Müdür
İk. Kat: 16-21 Uzunçiftlik Mahallesi
Alanya / Antalya / Türkiye
Tic. Sic. No: 271900
Vergi No: 4119755401

2019-2020 – Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.-Portföy Yöneticisi

2018-2019 – Pandora E-Ticaret Danışmanlık ve Pazarlama Ltd. Şti. –Finans Yöneticisi

2008-2017 – Asya Katılım Bankası A.Ş. – Hazine Yönetmeni

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı – No:206507 Tarih: 02.09.2012

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Türev Araçlar Lisansı – No: 306923 Tarih: 20.12.2015

Mustafa SAK

Şirket bünyesinde dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda asgari 5 yıllık tecrübeye sahip kişi olarak atanan komite üyesi

2018-Devam – Anka Industry Otomotiv Yedek Parça San. Tic. Ltd. Şti. – Kurucu Ortak

2017-Devam – Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. – Kurucu Ortak

2016-Devam – Anka Investing Yatırım Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti. –Kurucu Ortak, Yönetici

2013-2016 – Anka İnşaat San. ve Tic Ltd. Şti. –Yönetici

2010-2013 – Yarkın Yapı Denetimi – Kontrol Mühendisi

Mehmet Emin ORAN

Girişim sermayesi yatırımları konusunda asgari 5 yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi olarak atanan komite üyesi

2019-Devam – Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi

2015-2016 – TMSF – Müdür

2009-2015 – Turkapital Holding B.S.C.(c) – Koordinatör

1996-2009 – Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. – Grup Başkanı – Müdür

Mustafa Leblebici

Kurucu Tarafından Belirlenen Üye

Jazari Powertrain Otomotiv Teknoloji A.Ş. (01.07.2021-Devam)

Ar-Ge Direktörü

Jazari Powertrain Otomotiv Teknoloji A.Ş. (01.02.2018-01.07.2021)

Ar-Ge Müdürü

AKIM Mühendislik Proje Ltd. Şti. (01.10.2015-05.01.2018)

Makine Mühendisi

AlBara Ahmad Mohammed Almanasreh

Kurucu Tarafından Belirlenen Üye

Russell Bedford – Ürdün (2019 – 2022)

Kıdemli Denetçi

Grant Thornton – Ürdün (2017 – 2018)

Denetçi

Grant Thornton – Ürdün (2016 – 2017)

Denetçi Yardımcısı

Fon portföyünün para ve sermaye piyasası araçlarının yönetiminden sorumlu portföy yöneticileri:

Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı sadece Fon'a likidite sağlanması amacıyla katılım (faizsiz) bankacılığı prensiplerine uygun şekilde Türk Lirası veya yabancı para cinsinden vadesiz veya vadeli katılma hesabında ve katılım (faizsiz finans) esaslarına uygun kısa vadeli katılım serbest yatırım fonu ve kısa vadeli kira sertifikası yatırım fonu katılma paylarında ve Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen işlemlerde değerlendirileceğinden portföy yöneticisi görevlendirilmemiştir.



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa SAK
Ataşehir Mh. 11. Üsküdar İlçesi
Alentepe V.O. 34111 Üsküdar/İSTANBUL

Eski Şekil:

Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar:

Fon, halka açık olmayan, büyüme potansiyeli yüksek anonim ve limitet şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya mevzuatın izin verdiği diğer her türlü yöntemi kullanarak yatırım yapmayı veya Tebliğ kapsamındaki girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği faizsiz finans prensiplerine uygun araçlara ve fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına da yatırım yapabilir.

Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapılabilir.

Fonun yatırım yapmayı hedeflediği ana sektör teknoloji sektörüdür. Ancak Yatırım Komitesi tarafından uygun görülmesi halinde Fon, teknoloji dışındaki sektörlere de yatırım yapabilecektir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi olmak, marka değeri yaratma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alımı, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi metotlar uygulanacaktır.

Fon yapmış olduğu yatırımlardan halka arz veya borsada satış seçeneklerini kullanarak çıkabilir. Yatırım yapmış olduğu şirketlerdeki ortakları veya üçüncü kişilerle hisse satış anlaşmaları yapabilir. Ayrıca yatırım yapılan bir şirketin tasfiye edilmesi suretiyle de yatırım sonlandırılabilir.

Fon portföyüne İslami ticaret ve finans ilkelerine uygun girişim sermayesi yatırımları ve faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları ile yatırım fonu katılma payları dahil edilebilecektir.

Fon'un ve yatırımlarının faizsiz finans (katılım) esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir ve yatırımcılara bildirilir. Alınan icazet belgesi Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.

Yeni Şekil:

Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar:

Fon, halka açık olmayan, büyüme potansiyeli yüksek anonim ve limitet şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya mevzuatın izin verdiği diğer her türlü yöntemi kullanarak yatırım yapmayı veya Tebliğ kapsamındaki girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği faizsiz finans prensiplerine uygun araçlara ve fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına da yatırım yapabilir.

Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.

Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapılabilir.



MALİYE GÖRÜMLERİ VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ
A. Özgür Akın
Kıbrıs Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Alanya Yolu 112 074 201

Fon'un yatırım stratejisi, otomotiv teknolojisi alanında faaliyet gösteren girişim şirketlerine yatırım yapmaktır. Bu kapsamda Fon'un yatırım yapacağı şirketlerden biri Jazari Powertrain Otomotiv Teknoloji A.Ş. olacaktır. Bunu dışında Jazari Powertrain Otomotiv Teknoloji A.Ş.'nin veya ortaklarının kuracağı diğer girişim şirketlerine de yatırım yapılabilecektir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi olmak, marka değeri yaratma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alımı, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi metotlar uygulanacaktır.

Fon yapmış olduğu yatırımlardan halka arz veya borsada satış seçeneklerini kullanarak çıkabilir. Yatırım yapmış olduğu şirketlerdeki ortakları veya üçüncü kişilerle hisse satış anlaşmaları yapabilir. Ayrıca yatırım yapılan bir şirketin tasfiye edilmesi suretiyle de yatırım sonlandırılabilir.

Fon portföyüne İslami ticaret ve finans ilkelerine uygun girişim sermayesi yatırımları ve faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları ile yatırım fonu katılma payları dahil edilebilecektir.

Fon'un ve yatırımlarının faizsiz finans (katılım) esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir ve yatırımcılara bildirilir. Alınan icazet belgesi Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.

Eski Şekil:

Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar

Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı fonun Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırının asgari %51 olarak uygulanır.

Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibarı ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.

Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibarı ile sağlanması zorunludur. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle kurucunun Kurula başvuruda bulunması mümkündür.

Fonların girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alma ilişkin imzalanacak bir pay devri sözleşmesi Kurula iletilir.

Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait faizsiz finans ilkelerine uygun paylar ile özel sektör ve kamu kira sertifikaları.



BAŞKANLIK GÖRÜŞÜ VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
Kıbrıs 51. Kat Katilim Kurulu
Ankara 06110 06110 06110
Ankara 06110 06110 06110

- b) Türk Lirası ve Döviz cinsi Katılma hesapları
- c) Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları,
- d) Faizsiz finans ilkelerine uygun gayrimenkul sertifikaları,
- e) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

Fon portföyüne kaldıraçlı işlemler ve yabancı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır:

Piyasa riski: Piyasa riski faktörleri olan faiz oranı, döviz kuru, ortaklık payı fiyatlarında meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir.

Finansman riski: Finansman riski ile ilk aşamada fonun alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

Likidite riski: Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması, hazır değerlerinin zamanında nakde dönüştürülebilmesi nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Karşı taraf riski: Fonun işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirmemesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

Getiri oranı riski: Getiri oranlarındaki olası hareketler nedeniyle, Fon portföyünde yer alan varlıkların değerindeki değişimin, Fonun net varlık değerini olumsuz etkilemesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Operasyonel riskler: Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.

Yoğunlaşma riski: Yoğunlaşma riski, belli bir bölgeye veya sektöre yoğun yatırım yapılması sonucu fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır. Portföy çeşitlendirmesi ile bu risklerin en aza indirilmesi hedeflenmektedir.

Yasal Risk: Fon katılma paylarının satışından sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden Fon'un olumsuz etkilenmesi riskidir. Özellikle vergi ve girişim sermayesi mevzuatında ortaya çıkabilecek değişiklikler Fon değerini ve net getirisini etkileyebilir. Bu riskler, Şirket'in ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer almaktadır.

Kur Riski: Fon portföyündeki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak hakları) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk Lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskini ifade eder.

Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tâbi olduğu uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.

Yatırım yapılan şirketlere ilişkin riskler ise aşağıdaki gibidir:

Mali riskler: Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini (vergi yükümlülükleri dahil) yerine getirmeme riskini kapsar.

Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin ülkemizde ve yurtdışındaki kanunlara karşı yükümlülüklerini yerine getirmemesiyle ilgili riskleri işaret eder.



MAZARİ GAYİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
YATIRIMCI ALIŞTIRMA
Kurum No: 27.10.2019/10000000000000000000
Akad. 27.10.2019/10000000000000000000

Yönetmelik riskler: Yatırım yapılan şirketlerdeki yönetmelik sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Sermaye/yatırım riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetmelik veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek zarar riskidir.

Yeni Şekil:

Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar:

Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı fonun Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.

Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.

Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur.

Fon'un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise bir pay sahipliği sözleşmesinin imzalanması zorunlu değildir. Bu durumda, bir pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir. Borç ve sermaye finansmanın karması şeklinde yapacağı yatırımlar ise, fon ile girişim şirketi arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilir.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç iki yıl içinde Tebliğ'de belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi ve Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün tahsil edilmesini takip eden azami iki yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemaz ve yönetimde temsil edilemez.

Fonun operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait faizsiz finans ilkelerine uygun paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,

b) Türk Lirası ve döviz cinsi katılma hesabı,

c) Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları,

d) Faizsiz finans ilkelerine uygun gayrimenkul sertifikaları,

e) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,

f) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,

g) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır:



ATILAN SERMAYE YATIRIMCI VE GİRİŞİM
SERMAYE YATIRIMCI YÖNETİMİ
Tic. Sic. No: 27.611/1
M. Kemal Bulvarı Üsküdar/İstanbul
Asgari Yatırım: 611 070 3701

Fon malvarlığından, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili kurucuya ödenecek performans ücreti, yönetim ücreti ve Fon içtüzüğünün 13.3. nolu maddesinde belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

Yeni Şekil:

Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00602 + BSMV (yüzbinde altıvirgülsıfırıkı) [yıllık yaklaşık %2,2 + BSMV] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 iş günü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

Fon varlığından yapılabilecek harcamalara aşağıda yer verilmektedir:

- Katılma payları ile ilgili harcamalar,
• Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,
a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
e) Portföydeki varlıklara ilişkin muhasebe, saklama ve değerlendirme hizmetleri ile fon hizmet birimlerine ilişkin ödenen her türlü ücretler,
f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
g) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.)
i) Portföy yönetim ücreti ve performans ücreti,
j) Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat, işbu içtüzük ve ihraç belgesi tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilmektedir),
k) E-vergi, E-defter, E-fatura ve E-arşiv ile ilgili ödenen her türlü harç ve masraf,
l) Araacı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
m) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
n) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
o) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
p) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,



- r) İcazet belgesi için ödenen ücretler,
- s) KAP giderleri,
- ş) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- t) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- u) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
- v) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri,
- y) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
- z) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

Eski Şekil:

Portföydeki Varlıkların Değerlemesi Hakkında Bilgiler

Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de yer alan değerlendirme esaslarına uyulur.

Tebliğ'in 20. maddesi uyarınca portföydeki girişim sermayesi yatırımlarının her takvim yılı sonu itibarı ile yapılması zorunludur.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca kurucu nezdinde de saklanır.

Yılsonlarında değerlendirme yapılan dönemlerde, Fon'un yatırım yaptığı girişim şirketlerinin henüz yılsonu finansal tabloları kesinleşmemiş olduğundan, bu girişim şirketleri için Fon'un hesap döneminin sonuna en yakın tarihli olan finansal tablolar üzerinden değerlendirme raporu hazırlanır. Söz konusu değerlendirme raporu, katılma payı fiyatı açıklama dönemlerinde ilgili değerlendirme firması tarafından gözden geçirilebilecek olup, fiyat raporlarında kullanılır.

Yeni Şekil:

Portföydeki Varlıkların Değerlemesi Hakkında Bilgiler:

Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de yer alan değerlendirme esaslarına uyulur.

Tebliğ'in 20. maddesi uyarınca portföydeki girişim sermayesi yatırımlarının her takvim yılı sonu itibarı ile Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılması zorunludur. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca kurucu nezdinde de saklanır.

Yılsonlarında değerlendirme yapılan dönemlerde, Fon'un yatırım yaptığı girişim şirketlerinin henüz yılsonu finansal tabloları kesinleşmemiş olduğundan, bu girişim şirketleri için Fon'un hesap döneminin sonuna en yakın tarihli olan finansal tablolar üzerinden değerlendirme raporu hazırlanır. Söz konusu değerlendirme raporu, katılma payı fiyatı açıklama dönemlerinde ilgili değerlendirme firması tarafından gözden geçirilebilecek olup, fiyat raporlarında kullanılır.

Hesap döneminin bitiminden önceki üç ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerlendirme raporu bulunması halinde bu raporda tespit edilen değer yatırım komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap dönemi sonu olarak kullanılması mümkündür.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerinin tespitinin, fon tarafından ilgili girişim şirketine yapılan yatırım miktarının; 5 milyon TL'den az olması halinde yatırım yapılmasını takip eden her üçüncü hesap dönemi sonunda, 5 milyon TL ile 10 milyon



BAĞIMSIZ DENETİM VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
İstanbul, T.C. 611 076 5701

TL arasında olması halinde yatırım yapılmasını takip eden her ikinci hesap dönemi sonunda, 10 milyon TL'den fazla olması halinde yatırım yapılmasını takip eden her hesap dönemi sonunda Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan değerlendirme raporu ile yapılması zorunludur. Diğer hesap dönemi sonlarında ise fon tarafından ilgili girişim şirketine yapılan yatırımın değerinin tespitinin yatırım komitesi tarafından Kurulun değerlendirme standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan değerlendirme raporuna istinaden kurucu yönetim kurulu kararıyla veya Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan değerlendirme raporu ile yapılır.

Eski Şekil:

Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar:

Katılma paylarının alım satımı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa'da da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fon'a iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş. Nitelikli Yatırımcı Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.

Genel Esaslar

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Alım talimatları uygun haberleşme kanalları ile kurucu merkez adresine iletilmelidir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım talimatlarına müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Savaş, ekonomik kriz, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir. Yatırımcılara ilk pay satışından itibaren 4., 6., 8. ve 10. yılların sonunda fondan çıkış imkânı tanınmaktadır. Fon süresinin son 2 yılı olan tasfiye döneminde fondan çıkış yapılamaz.

Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

Alım talimatları tutar ve pay olarak verilir.

Fon yatırımcılarının ilk defa verilecek pay alım talimatlarında asgari işlem limiti 100.000 TL ve pay karşılığıdır.

Fon'a yapılacak ilk kaynak taahhüdü ödemesi 1.000 TL (1 pay=1.000 TL) üzerinden gerçekleştirilir. Takip eden kaynak taahhüdü ödemeleri ve kaynak taahhüdü dışındaki alım



MAKULİYE VE GİRİŞİM
SERMAYE PİYASASI YÖNETİMİ
Kurucu ve Yönetim Kurulu Başkanı
Ali Kemal Altınbaş
Alınmadık Y.D.: 611 070 570

talimatlarında belirtilen tutar tahsil edilerek bu tutara denk gelen pay sayısı talimat dönemi için kullanılacak fiyat raporunda belirlenen birim pay fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Kaynak taahhütlerinin, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından, yatırımlar, giderler gibi Fon'un nakit ihtiyaçlarını karşılamak için yatırımcı sözleşmesinde belirtilen usullerle yatırımcılardan Fon'a ödenmesi talep edilir. Kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılır.

Yukarıda belirtilen şekilde bulunan pay sayısı, asgari alım talimatı limitinin üzerinde kalan en yakın 10 payın katına aşağı doğru yuvarlanır. Artan tutar talep toplama dönemini takip eden ilk iş günü yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilir.

İhraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden 31 Aralık 2020'ye kadar olan süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Fon'a yapılacak ilk kaynak taahhüdü ödemesi 1.000 TL (1 pay=1.000 TL) üzerinden gerçekleştirilir. İlk kaynak taahhüdü ödemeleri gerçekleştirildikten sonra 31 Aralık 2020'ye kadar geçecek süre boyunca Kurucuya iletilecek alım talimatları, her ay ilgili ayın son işgünü itibarıyla hesaplanacak ve ilan edilecek fon fiyatı üzerinden takip eden ayın 5. işgününe kadar aylık periyotlarda gerçekleştirilecektir. Şu kadar ki ilgili ayda alım talebi olmaması halinde fiyat hesaplaması yapılmayacaktır. Tebliğ'in 20. maddesinin ikinci fıkrası hükmü saklı kalmak kaydıyla ilk talep toplama dönemi boyunca bir kere değerlendirme raporu hazırlanacak ve Kurucu'nun ihtiyaç duyması halinde değerlendirme raporu gözden geçirilebilecektir. Bununla birlikte girişim sermayesi yatırımının değerini etkileyecek bir gelişme olması durumunda yeni bir değerlendirme raporu hazırlanır. Ayrıca Kurucu ilk kaynak taahhütleri ödendikten sonra ve 31 Aralık 2020 tarihinden önce mevcut fon tutarı ile fon portföyünü oluşturmaya başlayabilir.

İlk katılma payının satışından 31 Aralık 2020 tarihine kadar olan dönemde katılma payı alım işlemi gerçekleştirme günleri ve dönemleri aşağıda belirtilmiştir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü işleme esas alınacaktır.

Katılma Payı Satın Alma Taleplerinin İletildiği Dönem:	İlgili ayın sonundan bir önceki işgünü 12:30'a kadar
Fiyat İlanı ve Fona Giriş Taleplerinin Gerçekleşmesi:	İlgili ayın son işgünü itibarıyla fiyat hesaplanır ve ilan edilir. Takip eden ayın 5. işgünü müşteri alış talepleri gerçekleştirilir.

31 Aralık 2020 tarihinden başlayıp fon süresi sonuna kadar olan dönemde ise aşağıda yer verilen esaslar çerçevesinde yılda iki defa fiyat hesaplaması yapılacak ve yatırımcı talimatları bu fiyatlar üzerinden gerçekleştirilecektir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü işleme esas alınacaktır. Kurucu söz konusu dönemler dışında kalan tarihlerde de Fon birim pay fiyatını hesaplayıp ilan edebilir.

I.Dönem



MAĞAZA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Akatlar Sok. No: 1
Kat: 3 34398 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27.000.000.000.000.000
Vergi No: 34.000.000.000.000.000

Katılma Payı Satın Alma Taleplerinin İletildiği Dönem:	1 Ocak-30 Haziran
Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	1 Temmuz
Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	1 Temmuz'u takip eden 10. iş günü
Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi	1 Temmuz'u takip eden 11. iş günü
2.Dönem	
Katılma Payı Satın Alma Taleplerinin İletildiği Dönem:	1 Temmuz-31 Aralık
Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	1 Ocak
Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	1 Ocak'ı takip eden 10. iş günü
Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi	1 Ocak'ı takip eden 11. iş günü

Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Bu durumda katılma paylarının satışından önce iştirak paylarının değerlendirilmesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır ve katılma payları en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında yatırımcı adına katılım bankacılığı ilkelerine uyumlu olarak değerlendirilir. Şu kadar ki işgünlerinde Saat 12:30'a kadar girilen alım taleplerinin değerlendirilmesi aynı gün, saat 12:30'dan sonra girilen talepler için değerlendirme ise takip eden iş günü başlar. Katılma payı alımına değerlendirilen tutar dahil edilmez. Değerlenen tutar, talep toplama dönemini takip eden ilk iş günü yatırımcının hesabına nakit olarak geçecektir.

Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

Katılma payları Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım hariç olmak üzere, sadece ilk katılma payı satış tarihinden itibaren 4., 6., 8., ve 10. yıllarda Fon'a iade talebinde bulunabilir. Fon'dan çıkış işlemi ise talebin alındığı yıl takip eden yılın 1 Nisan tarihini takip eden 10. işgününde aşağıda yer alan esaslara göre gerçekleştirilir.

Katılma Payı Satma Taleplerinin İletildiği Dönem:	1 Ocak – 31 Aralık
Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	31 Mart (Takip eden yıl)
Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	1 Nisan
Fondan Çıkış Taleplerinin Gerçekleşmesi:	1 Nisan tarihini takip eden 10. işgünü



İKTİSADİ KATILIMCI VE GİRİŞİM
SEÇİMİNE PORTFÖY YÖNETİMİ
T.C. Sermaye Piyasası Kurulu
1 Ocak 2023 Tarihinde
Sistemde KOD: 522-070-57

Bir iade döneminde, en fazla fon toplam değerinin %20'si oranında katılma payı iade talebi gerçekleştirilir. İlgili dönemdeki iade talepleri fon toplam değerinin %20'sini geçerse, tüm talepler oransal olarak karşılanır, arta kalan talep tutarları bir sonraki çıkış döneminde gerçekleştirilmek üzere ertelenir.

Fon süresi sonunda yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur. Katılma paylarının bedelleri Fon içtüzüğünün 16. maddesi ve işbu ihraç belgesinin "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu yeni girişim sermayesi yatırımı yapmayıp, söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan nakit fazlası, kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır. Katılma payı sahipleri ve bu pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Fon portföyünde nakit fazlası oluşması durumunda, kurucu Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine Erken Dağıtım ile dağıtılır.

Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır.

Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 10 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir.

Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir.

Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır.

Öte yandan, Tasfiye Dönemi ve Fon'un erken tasfiye edilebilmesine halinde uygulanacak esaslara "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

Yeni Şekil:

Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar:

Katılma paylarının alım satımı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa'da da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fon'a iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş. Nitelikli Yatırımcı Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulur.



Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.

Genel Esaslar

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Alım talimatları uygun haberleşme kanalları ile kurucu merkez adresine iletilmelidir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım talimatlarına müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Savaş, ekonomik kriz, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

Alım talimatları tutar ve pay olarak verilir.

Fon'a yapılacak ilk kaynak taahhüdü ödemesi 1 TL üzerinden gerçekleştirilir. Takip eden kaynak taahhüdü ödemeleri ve kaynak taahhüdü dışındaki alım talimatlarına istinaden verilen katılma payı alım talimatları ise talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan katılma payı fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Kaynak taahhütlerinin, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından, yatırımlar, giderler gibi Fon'un nakit ihtiyaçlarını karşılamak için yatırımcı sözleşmesinde belirtilen usullerle yatırımcılardan Fon'a ödenmesi talep edilir. Kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılır.

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 1 haftalık süre boyunca toplanan talepler pay alım talebi olarak belirtilen 1 haftalık dönemin son iş gününde 1 pay 1 TL olmak üzere gerçekleştirilecektir. Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden ve Tasfiye Dönemi'ne kadar olan süre boyunca, nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir. Tasfiye Dönemi'nde Fon'a yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir.

Fon katılma payı alımına esas teşkil eden fiyat her ayın son iş günü hesaplanır ve ertesi iş günü açıklanır. Alım talimatları, her iş günü kabul edilir ve takip eden ayın ikinci ve üçüncü iş günlerinde, talimatın verildiği ayın son iş gününde hesaplanan fiyat üzerinden işleme alınır. Yönetim Kurulunun karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yönetim Kurulu kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fona katılma payı alım talimatı kabul edilerek fona yeni giriş kabul edilebilecektir. Kurucu yatırım hedefleri doğrultusunda uygun bulmadığı alım taleplerini alacağı yönetim kurulu kararı ile kabul etmeme hakkına sahiptir.



MARŞAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SİRKÜLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır.

Öte yandan, Tasfiye Dönemi ve Fon'un erken tasfiye edilebilmesine halinde uygulanacak esaslara "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

Eski Şekil:

Fon toplam gider oranı

(Dışardan sağlanan değerlendirme ve danışmanlık giderleri dahil olmak üzere fonun tüm giderlerinin toplam değerine oranını ifade eder.):

Fon'dan karşılanan, yönetim ücreti dahil Fon toplam gider oranı üst sınırı Fon toplam değerinin yıllık %10'u (yüzde onu) olarak uygulanır.

Her hesap dönemin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gideri oranının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son işgünü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

Yeni Şekil:

Fon toplam gider oranı

(Dışardan sağlanan değerlendirme ve danışmanlık giderleri dahil olmak üzere fonun tüm giderlerinin toplam değerine oranını ifade eder.):

Fon'dan karşılanan, yönetim ücreti dahil **(performans ücreti hariç)** fon toplam gider oranı üst sınırı Fon toplam değerinin yıllık %10'u (yüzde onu) olarak uygulanır.

Her hesap dönemin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gideri oranının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son işgünü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

Eski Şekil:

Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları:

Katılma paylarının satışı Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu yönetim kurulu, Fon katılma paylarının borsada işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, Fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir.

Yeni Şekil:

Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları:

Katılma paylarının satışı Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ve Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu yönetim kurulu, Fon katılma paylarının borsada işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, Fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir.

Çıkarılan Madde:

MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Tic. Sic. No: 274964, Mersis No: 34700002749640001
Kurumlar Kanunu'na göre Sicil Sicil No: 274964
Ticaret Sicil No: 274964



Nitelikli katılma payı ihraç edilip edilmeyeceği hakkında bilgi:
Edilmeyecektir.

Çıkarılan Madde:

Nitelikli katılma payı sahiplerine veya bunların yasal temsilcilerine tanınan yönetsel haklar ile varsa kar payı imtiyazlarına ilişkin bilgiler:
Yoktur.

Eski Şekil:

Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürülmeyeceğine ilişkin bilgi:

Fon katılma paylarının nakde dönüştürülme dönemlerine ilişkin bilgilere yukarıda yer verilmiştir. Fon katılma payları sadece fon süresi sonunda nakde dönüştürülmeyecektir.

Tasfiye dönemine ilişkin hükümlere de bu ihraç belgesinde yer verilmiştir.

Ayrıca, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa'da da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fon'a iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş. Nitelikli Yatırımcı Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulur. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.

Yeni Şekil:

Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürülmeyeceğine ilişkin bilgi:

"Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar" bölümünde esaslarına yer verilen erken dağıtım ve zorunlu pay geri alınma ilişkin hükümler saklı kalmak kaydıyla Fon katılma payları sadece fon süresi sonunda nakde dönüştürülecektir.

Tasfiye dönemine ilişkin hükümlere de bu ihraç belgesinde yer verilmiştir. Ayrıca, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa'da da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fon'a iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş. Nitelikli Yatırımcı Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulur. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa ve Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin



İBRAHİM ÖZGÜÇEN, Y. G. Kurucu
SİDRA M. ÖZGÜÇEN, Y. G. Kurucu
Tarih: 14.04.2023, Sayı: 1/2023
İstanbul No: 11 (Gözetim ve Denetim)
Ailemiz v.d. : 111/2023

bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir. **Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.**

Eski Şekil:

Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi: Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 1 yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç 1 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilir.

Yeni Şekil:

Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi: Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç 2 yıl içerisinde **Tebliğ'de belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir.**

Eski Şekil:

Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler:

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve tasfiye dönemi dahil toplam 10 (on) yıldır.

Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi'dir. Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fonun varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Kurucu fondaki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Katılma payı sahipleri ve bu pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Yatırım Fonu Tebliği hükümleri kıyasen uygulanır. Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Tasfiye Dönemi'ne girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un Tasfiye Dönemi'ne girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tasfiye Dönemi'nde hiçbir katılma payı ihraç edilmez.

Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kuruldan gerekli izin alındıktan sonra tasfiye sona erer. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon unvanının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı işgünü içinde Kurul'a gönderilir.

Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüşemez.



MAKALİ İRREVENİA VE GİRİŞİ
SERMAYE PİYASASI KURULU
Yatırım Fonu Tebliği, 28'inci maddesinde
belirlenen nedenlerle sona ermesi
halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul,
kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun
iflasına veya tasfiyesine karar veren makam
tarafından belirlenir.

Yeni Şekil:

Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler:

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve tasfiye dönemi dahil toplam 7 (yedi) yıldır.

Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi'dir. Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fonun varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşukça, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Kurucu fondaki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Katılma payı sahipleri ve bu pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Yatırım Fonu Tebliği hükümleri kıyasen uygulanır. Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Tasfiye Dönemi'ne girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un Tasfiye Dönemi'ne girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tasfiye Dönemi'nde hiçbir katılma payı ihraç edilmez.

Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kuruldan gerekli iznin alındıktan sonra tasfiye sona erer. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon unvanının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı işgünü içinde Kurul'a gönderilir.

Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüşemez.



İRADASIYI İYİLENDİRMEK VE GELİŞTİRMEK
SERMAYE PİYASASI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kurucu ve Yönetim Kurulu Başkanı
M. Kemal Altınbaş
M. Kemal Altınbaş